

bitFlyer EUROPE S.A.

Société anonyme

Siège social:

L-2449 Luxembourg,
59, Boulevard Royal,

CONSTITUTION DE SOCIETE DU 9 JANVIER 2016

NUMERO Me Martine SCHAEFFER 75/2017

NUMERO Me Karine REUTER 3246

In the year two thousand and seventeen, on the ninth Day of January.

Before me, Maître **Martine SCHAEFFER**, notary residing in Luxembourg, acting on his own behalf and on behalf and in replacement of his colleague, Maître **Karine REUTER**, notary residing in Luxembourg, which last one will remain depositary of the present minute.

There appeared:

“**bitFlyer, Inc.**”, a Japanese registered company, having its registered office at Strong Akasaka Building 8F, 3-5-5 Akasaka Minato-Ku, Tokyo, 107-0052, registered to the Registrar of companies of Tokyo under number 0111-01-068824,

here represented by Mr. **Damien BARBOSA**, with professional address in L-1940 Luxembourg, 488, route de Longwy, by virtue of a proxy, given on December 19th 2016.

Said proxy, initialled ne varietur by the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party has required the officiating notary to enact the following articles of association of a company which it declares to establish as follows:

I. FORM - NAME - SHAREHOLDERS - REGISTERED OFFICE - DURATION - OBJECT

Article 1. - Form and Name

There exists a public limited company (*société anonyme*) under the name of bitFlyer EUROPE S.A. (the “**Company**”), which shall be governed by the laws pertaining to such an entity, and in particular the law of November 10, 2009 on payment services, on the activity of electronic money institution and settlement finality in payment and securities settlement systems, as amended from time to time (the “**Law on Payment Services**”), the law of August 10, 1915 on commercial companies as amended from time to time (the “**Company Law**”) as well as by the present articles of association (the “**Articles**”).

Article 2. - Shareholders

The Company may have 1 (one) shareholder (the “**Sole Shareholder**”) or several shareholders. The Company will not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency, liquidation or bankruptcy of the Sole Shareholder.

Any reference to the shareholders in the Articles shall be a reference to the Sole Shareholder of the Company if and when the Company has only 1 (one) shareholder.

Article 3. - Registered office

The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg.

The board of directors of the Company (the “**Board**”) may transfer the registered office of the Company within the boundaries of the municipality of Luxembourg or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and amend the Articles accordingly.

The Board shall further have the right to set up branches, offices, administrative centres and agencies wherever it shall deem fit, either within or outside of the Grand Duchy of Luxembourg.

Article 4. - Duration

The Company is established for an unlimited duration.

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of the shareholders of the Company (the “**General Meeting**”) passed in the manner required to amend the Articles, as prescribed in Article 11 below.

Article 5. - Corporate object

The Company’s object consists in the provision of payment services in the sense of the Law on Payment Services and in particular the services listed in points 3 and 6 and 7 of the Annex of the Law on Payment Services. The Company is also entitled to provide foreign exchange services as ancillary services to the payment services pursuant to Article 10 (1) a) of the Law on Payment Services.

The Company may also, within the limits provided for by the Law on Payment Services, acquire and hold interests, directly or indirectly, in any form whatsoever, in any other Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, warranty, underwriting, purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and generally administrate, develop, manage, sell and transfer in consideration of a price that the Company shall deem appropriate (and more particularly in consideration of shares or parts or other interests of any company acquiring such holding of interests), all or part of such holding of interests.

In addition, the Company may, within the limits provided for by the Law on Payment Services, perform all legal, commercial, technical and financial transactions (including techniques or instruments which are in general likely

to protect the Company against credit risk, exchange rate risk, interest rate risk or any other risk) and, in general, all transactions which are necessary or useful to fulfil its corporate object as well as all transactions directly or indirectly connected with the areas described above in order to facilitate the accomplishment of its corporate object.

II. SHARE CAPITAL - SHARES

Article 6. - Share capital

The share capital of the Company is set at **EUR 30.000 (thirty thousand euros)** represented by 300 (three hundred) shares having a nominal value of EUR 100 (one hundred euros) each.

The share capital of the Company may be increased or reduced in compliance with the legal requirements.

Article 7. - Shares

All shares shall be in registered form and will remain in registered form only.

A register of shares in registered form will be kept by the Company at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. Such register shall contain all information required by the Company Law. The ownership of the shares will be established by the entry in this register.

Certificates of these entries may be issued to the shareholders and such certificates, if any, will be signed by the chairman of the Board or by any other 2 (two) members of the Board.

The Company will recognise only 1 (one) holder *per* share. In case a share is held by more than 1 (one) person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until 1 (one) person has been appointed as sole owner in relation to the Company.

III. GENERAL MEETING

Article 8. - Powers

As long as the Company has only 1 (one) shareholder, the Sole Shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting. In these Articles, any reference to decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting shall be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the Sole Shareholder as long as the Company has only 1 (one) shareholder. The decisions taken by the Sole Shareholder shall be recorded in minutes or documented by way of written resolutions, as the case may be.

In the case of multiple shareholders, any regularly constituted General Meeting shall represent the entire body of shareholders of the Company.

The General Meeting has all the powers vested to it by the Company Law and by these Articles.

Article 9. - Annual General Meeting and other General Meetings

The annual General Meeting shall be held within 6 (six) months of the end of each accounting year at the address of the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of the meeting.

Other General Meetings may be held at such place and time as specified in the respective convening notices of such meetings.

Article 10. - Calling of the General Meeting and convening notices

The General Meeting will meet upon call by the Board or the auditor(s) made in compliance with the Company Law and the Articles.

The Board shall be obliged to convene a General Meeting so that it is held within a period of 1 (one) month, if shareholders representing together one-tenth of the share capital require so in writing, with an indication of the agenda.

One or more shareholders representing together at least 10 % (ten *per cent*) of the share capital may require the entry of one or more items on the agenda of any General Meeting. This request must be addressed to the Company at least 5 (five) days before the relevant General Meeting.

Convening notices for every General Meeting shall contain the agenda and shall be made through announcements filed with the Luxembourg Trade and Companies' Register and published at least 15 (fifteen) days before the meeting, on the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* and in a Luxembourg newspaper.

The convening notices shall be sent 8 (eight) days before the meeting to registered shareholders by ordinary mail unless the addressees have individually agreed to receive the convening notices by another mean of communication. No proof need be given that this formality has been complied with.

Where all the shares are in registered form, the convening notices for any General Meeting may be made exclusively by registered letters or by other means of communication individually agreed to by the addressees and ensuring information at least 8 (eight) days before the meeting.

If all the shareholders of the Company are present or represented at a General Meeting, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

Article 11. - Representation, quorum of presence and majority

Any shareholder may act at any General Meeting either in person or by appointing in writing by e-mail, telefax, telegram or by any other similar means of communication, another person, who does not need to be a shareholder, as its proxy. The Board may determine the form of the proxies to be used and it may require that the proxies be deposited at least 5 (five) clear days before the date set for that meeting.

Any shareholder may participate in any General Meeting by telephone or videoconference or by any similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to be identified, and to hear and speak to each other. The participation in a meeting by those means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

Each share entitles to 1 (one) vote.

Except as otherwise required by the Company Law or by these Articles, resolutions at a General Meeting shall be passed by a simple majority of the votes cast regardless of the portion of the share capital present or represented.

However, the resolutions to amend the Articles may only be adopted in a General Meeting where at least half of the share capital is present or represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles and, as the case may be, the text of those which concern the purpose or the form of the Company. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles, by means of notices made through announcements filed with the Luxembourg Trade and Companies' Register and published at least 15 (fifteen) days before the meeting on the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* and in a Luxembourg newspaper. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-thirds of the votes cast at the relevant General Meeting.

In addition, the commitments of the Company's shareholders may only be increased with their unanimous consent.

Votes relating to shares for which the shareholder did not participate in the vote, abstain from voting, cast a blank or spoilt vote are not taken into account to calculate the required majority.

IV. MANAGEMENT

Article 12. - The Board

The Company shall be managed by a Board composed of at least 3 (three) members (the “**Directors**”) who need not to be shareholders of the Company.

The Directors shall be elected by the General Meeting for a term not exceeding 6 (six) years and shall be eligible for re-appointment. The General Meeting shall determine the number of Directors and the term of their office. Any Director may, at any time, be removed with or without cause and replaced by resolution adopted by the General Meeting.

In the event of vacancy in the office of a Director because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors may elect, by majority vote, a Director to fill such vacancy on a provisional basis until the next General Meeting.

Article 13. - Meetings of the Board

The Board shall elect a chairman from among its members. The chairman shall preside all meetings of the Board and any General Meeting. In the absence of the chairman, the Directors will appoint another chairman *pro tempore* who will preside at the relevant meeting by a majority vote of the Directors present or represented at such meeting.

The Board shall meet upon call by the chairman at the place indicated in the notice of meeting as often as the interest of the Company so requires. It must be convened each time 2 (two) Directors so request.

Written notice of any meeting of the Board shall be given by telefax or electronic mail or by any other means of communication to all the Directors at least 24 (twenty-four) hours in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Board.

No such written notice is required if all the Directors are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. Any Director may waive his right to receive such written notice by giving his consent in writing. Copies of such written consents that are transmitted by telefax or electronic mail or by any other means of communication may be accepted as evidence of the written consent. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places determined in a schedule previously adopted by resolution of the Board.

Any Director may act at any meeting of the Board by appointing in writing another Director as his or her proxy. Copies of written proxies that are transmitted by telefax or e-mail may be accepted as evidence of such written proxies at a meeting of the Board.

Any Director may participate in a meeting of the Board by a conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the Directors attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the Directors can properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. A meeting of the Board held by such means of communication will be deemed to be held in Luxembourg.

The Board can deliberate or act validly only if at least the majority of the Directors are present (which may be by way of a telephone or video conference call, provided at least 2 (two) Directors are physically present) or represented at a meeting of the Board. Decisions shall be taken by majority vote of the Directors present or represented at such meeting. In the event of a tied vote, the chairman shall have a casting vote.

The Board may pass resolutions in writing (the “**Circular Resolutions**”), which shall be valid and binding in the same way as if passed in a meeting duly convened and held provided that they are adopted by unanimous vote. The Circular Resolutions shall consist of one or several documents containing the resolutions and be signed, manually or electronically by each Director. The date of the Circular Resolutions shall be the date of the last signature.

Article 14. - Minutes of meetings of the Board

The minutes of any meeting of the Board shall be drawn up and signed by the chairman of the meeting and a second Director present at the meeting. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts thereof shall be certified by the chairman.

Article 15. - Powers of the Board

The Board is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed any actions necessary or useful for the fulfilment of the corporate object of the Company.

All powers not expressly reserved by Company Law or by the Articles to the General Meeting fall within the competence of the Board.

The Board may establish one or several committees tasked with assisting the Board. The composition and the powers of such committee(s) are determined by the Board. Such committee(s) shall perform their activities under the responsibility of the Board.

Article 16. - Delegation of powers

Article 16.1. - Day-to-day management

The Board may delegate all or part of its powers to conduct the day-to-day management of the Company as well as the representation of the Company in this regard to the persons referred to in paragraph 2 of article 13 of the Law on Payment Services (the “**Day-to-day Managers**”), acting under such terms and with such powers as the Board shall determine.

The Day-to-day Managers are appointed and revoked by the Board.

Article 16.2 - Executive committee

The Board may further delegate its management powers to an executive committee (*comité de direction*), composed of at least 2 (two) members who need not to be Directors or shareholders of the Company. However, such delegation of powers shall not relate to the general policy of the Company neither to any acts reserved by the Company Law to the Board.

The executive committee shall act under the supervision of the Board.

The appointment, removal, remuneration, term of office of the members of such committee as well as the powers and rules of procedure of the committee are determined by the Board.

Articles 16.3 - Special powers

The Board may confer special powers for determined matters to one or more representative(s), who need not to be a Director or a shareholder of the Company.

Article 17. - Representation of the Company

The Company shall be bound in any circumstances by the joint signatures of any 2 (two) Directors.

As far as the day-to-day management is concerned, the Company shall also be bound by the joint signature of at least 2 (two) Day-to-day Managers, acting in accordance with the powers conferred to such Day-to-day Managers by the Board.

Where an executive committee has been established, the Company shall further be bound by the joint signature of at least 2 (two) members of such executive committee, acting in accordance with the powers conferred by the Board to the executive committee.

In addition, the Company shall be bound by the signature of any person to whom the Board has conferred special powers, but only within the limits of such special powers.

V. SUPERVISION

Article 18. - Auditor(s)

The operations of the Company shall be supervised by one or more approved independent auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*) which shall be appointed for a term not exceeding 6 (six) years and shall be re-eligible.

The independent auditor(s) shall be appointed by the General Meeting which shall determine their number, their remuneration and the term of their office.

They may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the General Meeting.

VI. ACCOUNTING YEAR - APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS - ALLOCATION OF PROFITS

Article 19. - Accounting year

The accounting year of the Company shall begin on 1 January and ends on 31 December of each year.

Article 20. - Approval of Annual accounts

The Board shall draw up the annual accounts of the Company that shall be submitted to the approval of the annual General Meeting.

No later than 1 (one) month prior to the annual General Meeting, the Board will submit the annual accounts together with the report of the Board (if any) and such other documents, as may be required by Company Law, to the independent auditor(s) of the Company who will thereupon draw up its(their) report.

No later than 8 (eight) days prior to the annual General Meeting, the annual accounts, the report of the Board (if any) and of the independent auditor(s) of the Company and such other documents as may be required by the Company Law shall be deposited at the registered office of the Company where they will be available for inspection by the shareholders during regular business hours.

Article 21. - Allocation of profits

From the annual net profits of the Company, 5% (five *per cent*) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to 10% (ten *per cent*) of the share capital of the Company.

The General Meeting shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and in particular it may decide to declare and pay dividends, within the limits laid down by the Company Law.

The Board may decide to declare and pay out interim dividends of the profits and reserves available for distribution, including share premium,

under the conditions and within the limits laid down by the Company Law.

VII. DISSOLUTION AND LIQUIDATION

Article 22. - Dissolution and liquidation

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting passed in the manner required to amend the Articles, as prescribed in Article 11 above.

In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting deciding such liquidation. Such General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

VIII. APPLICABLE LAW

Article 23. - Applicable law

All matters not governed by the Articles are to be construed in accordance with the applicable laws, in particular the Law on Payment Services and the Company Law.

TRANSITIONAL PROVISIONS

The first accounting year begins today and ends on December 31st 2017.

The first annual General Meeting will be held in 2018.

SUBSCRIPTION

The Articles having thus been established, the appearing party, represented as stated above, hereby declares that it subscribes in cash to the 300 (three hundred) shares representing the total share capital of the Company and having a subscription price of EUR 100 (one hundred euros) each.

All these shares have been fully paid up by the appearing party by way of a contribution in cash in an aggregate amount of EUR 30.000 (thirty thousand euros) so that the amount of EUR 30.000 (thirty thousand euros) is from now on at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the officiating notary and the notary expressly bears witness to it.

The contribution in cash is entirely allocated to the share capital of the Company.

STATEMENT - COSTS

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed by articles 26, 26-3 and 26-5 (with article 26-1 paragraph (2) being not applicable as no contribution for assets other than cash has been made at the incorporation of the Company) of the Company Law have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 1,350 (one thousand three hundred and fifty euros).

RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER

The appearing party, represented as stated above, representing the whole of the subscribed capital, has passed the following resolutions :

1. the number of Directors is set at 3 (three) and the number of independent auditor at 1 (one) ;

2. the following persons are appointed as Directors :

a) Mr. **Yuzo KANO**, born in Tokyo (Japan) on 9 January 1976, residing in Park Axis 2104, 1-3-1 Minami-Aoyama, Minato-ku, Tokyo, 107-0062, Japan;

b) Mr. **So SAITO**, born in Osaka (Japan) on 2 November 1973, residing in 6-7-7-206, Akasaka, Minato-ku, Tokyo, 107-0052, Japan ;

c) Mr. **Rikiya MASUDA**, born in Saitama (Japan), on 10 January 1985, residing in 2-13-27 Hizaori-cho, Asaka-shi, Saitama, Japan;

their terms of office will expire after the annual General Meeting of the year 2018 called to approve the annual accounts of the first accounting year of the Company;

3. the following company is appointed as independent auditor:

“**ERNST & YOUNG**”, a public limited company, having its registered office at L-1855 Luxembourg, 35E, Avenue John F. Kennedy, registered with the Luxembourg Trade and Companies’ Register under number B 47.771;

its term of office will expire after the annual General Meeting of the year 2018 called to approve the annual accounts of the first accounting year of the Company; and

4. the address of the registered office of the Company is at 2449 Luxembourg, 59 boulevard Royal.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the same appearing party and in case of divergences between English and the French versions, **the English version will prevail.**

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this notarial deed.

The document having been read to the proholder of the appearing parties, they signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède:

L’an deux mille dix-sept, le neuf janvier.

Pardevant Maître **Martine SCHAEFFER**, notaire de résidence à Luxembourg, agissant tant en son nom propre qu’en qualité de remplaçant de son collègue empêché Maître **Karine REUTER**, notaire de résidence à Luxembourg. Le dernier nommé reste dépositaire de la présente minute.

A comparu :

« **bitFlyer, Inc.** », une société japonaise, ayant son siège social à Strong Akasaka Building 8F, 3-5-5 Akasaka Minato-Ku, Tokyo, 107-0052, inscrite au Registre des sociétés de Tokyo sous le numéro 0111-01-068824,

ici représentée par M. **Damien BARBOSA**, demeurant à L-1940 Luxembourg, 488, route de Longwy, en vertu de procurations sous seing privé données en date du 19 décembre 2016.

La procuration, signée ne varietur par la personne comparante et par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle partie comparante a requis le notaire instrumentaire de dresser les statuts suivants d'une société qu'elle déclare constituer comme suit :

I. FORME - DENOMINATION - ACTIONNARIAT - SIEGE SOCIAL - DUREE - OBJET SOCIAL

Article 1. - Forme et Dénomination

Il est formé par les présentes une société anonyme sous la dénomination de bitFlyer EUROPE S.A. (la “**Société**”), qui est régie par les lois régissant une telle entité, et en particulier par la loi du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement, à l'activité d'établissement de monnaie électronique et au caractère définitif du règlement dans les systèmes de paiement et les systèmes de règlement des opérations sur titres, telle que modifiée (la “**Loi sur les Services de Paiements**”), la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée (la “**Loi sur les Sociétés**”) ainsi que par les présents statuts (les “**Statuts**”).

Article 2. - Actionnariat

La Société peut avoir 1 (un) actionnaire (“**Actionnaire Unique**”) ou plusieurs actionnaires. La Société ne sera pas dissoute par la mort, la suspension des droits civiques, la faillite, la liquidation ou la banqueroute de l'Actionnaire Unique.

Toute référence aux actionnaires dans les Statuts est une référence à l'Actionnaire Unique si et du moment que la Société n'a que 1 (un) seul actionnaire.

Article 3. - Siège Social

Le siège social de la Société est établi dans la commune de Luxembourg.

Le conseil d'administration de la Société (le “**Conseil d'Administration**”) peut transférer le siège social de la Société dans les limites de la commune de Luxembourg ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg et modifier les Statuts en conséquence.

Le Conseil d'Administration a encore le droit de créer des succursales, bureaux, centres administratifs et agences en tous lieux appropriés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Article 4. - Durée

La Société est établie pour une durée indéterminée.

La Société peut être dissoute à tout moment par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires de la Société (“**Assemblée**”).

Générale”) statuant de la manière requise pour modifier les Statuts, tel que prescrit à l’Article 11 ci-dessous.

Article 5. - Objet social

La Société a pour objet la fourniture de services de paiement dans le sens de la Loi sur les Services de Paiement, et en particulier les services énumérés aux points 3 et 6 et 7 de l’annexe de la Loi sur les Services de Paiement. La Société peut également fournir des services de change comme services auxiliaires aux services de paiement conformément à l’article 10 (1) a) de la Loi sur les Services de Paiement.

La Société peut aussi, dans les limites prévues par la Loi sur les Services de Paiement, acquérir et détenir des participations, directement ou indirectement, sous quelque forme que ce soit, dans toutes autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, à travers, entre autres, la souscription ou l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de garantie, de souscription, d'achat ou d'option, de négociation ou de toute autre manière, ou des instruments financiers sous quelque forme que ce soit, et généralement administrer, développer, gérer, vendre et transférer tout ou partie de telles participations en contrepartie d'un prix que la Société jugera approprié (et plus particulièrement en contrepartie d’actions ou d'autres parts d'intérêts de toute société acquérant de telles participations).

En outre, la Société peut, dans les limites prévues par la Loi sur les Services de Paiement, réaliser toutes opérations juridiques, commerciales, techniques et financières, (en ce y inclus toutes techniques et instruments destinés à protéger la Société contre les risques liés au crédit, à l’échange de devise, au taux d’intérêt ou à tout autre risque), et, en général, toutes opérations qui sont nécessaires ou utiles à la réalisation de son objet social ainsi que toutes opérations liées de manière directe ou indirecte aux domaines d'activité décrits ci-avant afin de faciliter l'accomplissement de son objet social dans tous les domaines d'activité décrits ci-avant.

II. CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

Article 6. - Capital Social

Le capital social de la Société est fixé à EUR 30.000 (trente mille euros) représenté par 30.000 (trente mille) actions d’une valeur nominale de EUR 100 (cent euros) chacune.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit en conformité avec les exigences légales.

Article 7. - Actions

Toutes les actions sont nominatives et resteront nominatives.

Un registre des actions nominatives est tenu par la Société au siège social, où il peut être consulté par tout actionnaire. Ce registre contient toutes les informations requises par la Loi sur les Sociétés. La propriété des actions est établie par l’inscription dans ce registre.

Des certificats constatant les inscriptions dans le registre des actionnaires peuvent être émis pour les actionnaires et ces certificats seront, le cas échéant,

signés par le président du Conseil d'Administration ou par 2 (deux) autres membres du Conseil d'Administration.

La Société ne reconnaît que 1 (un) seul propriétaire par action. Dans le cas où une action appartient à plusieurs personnes, la Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'au moment où 1 (une) personne aura été désignée comme le propriétaire unique vis-à-vis de la Société.

III. ASSEMBLEE GENERALE

Article 8. - Pouvoirs

Aussi longtemps que la Société n'a que 1 (un) seul actionnaire, l'Actionnaire Unique assume tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale. Dans les présents Statuts, toute référence aux décisions prises, ou aux pouvoirs exercés, par l'Assemblée Générale est une référence aux décisions prises, ou aux pouvoirs exercés, par l'Actionnaire Unique tant que la Société n'a que 1 (un) seul actionnaire. Les décisions prises par l'Actionnaire Unique sont consignées dans des procès-verbaux ou documentées par voie de résolutions écrites, selon le cas.

En cas de pluralité d'actionnaires, toute Assemblée Générale régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société.

L'Assemblée Générale a tous les pouvoirs qui lui sont attribués par la Loi sur les Sociétés et les Statuts.

Article 9. - Assemblée Générale annuelle et autres Assemblées Générales

L'Assemblée Générale annuelle est tenue dans les 6 (six) mois de la clôture de l'exercice social à l'adresse du siège social de la Société ou à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation.

D'autres Assemblées Générales peuvent être tenues aux lieu et heure spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

Article 10. - Convocation de l'Assemblée Générale et avis de convocation

L'Assemblée Générale se réunit après convocation par le Conseil d'Administration ou par le (ou les) auditeur(s) en conformité avec la Loi sur les Sociétés et les Statuts.

Le Conseil d'Administration doit convoquer l'Assemblée Générale de façon à ce qu'elle soit tenue dans un délai de 1 (un) mois si des actionnaires représentant ensemble au moins un dixième du capital social en font la demande par écrit avec indication de l'ordre du jour.

Un ou plusieurs actionnaires représentant ensemble au moins 10 % (dix pour cent) du capital social peuvent demander l'inscription d'un ou de plusieurs points à l'ordre du jour de toute Assemblée Générale. Cette demande doit être adressée à la Société au moins 5 (cinq) jours avant la tenue de l'Assemblée Générale en question.

Les avis de convocation pour chaque Assemblée Générale contiennent l'ordre du jour et sont faites par des annonces déposées au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et publiées 15 (quinze) jours au moins avant l'assemblée au Recueil Electronique des Sociétés et Associations et dans un journal publié au Luxembourg.

Les avis de convocation sont envoyés 8 (huit) jours avant l'assemblée aux actionnaires en nom par lettres missives sauf si les destinataires ont individuellement accepté de recevoir l'avis de convocation moyennant un autre moyen de communication. Il ne doit pas être justifié de l'accomplissement de la formalité de l'envoi.

Si toutes les actions sont nominatives, les convocations pour les Assemblées Générales peuvent être faites par lettres recommandées ou par tous autres moyens de communication individuellement acceptés par les destinataires et garantissant l'information dans un délai de 8 (huit) jours au moins avant l'assemblée.

Si tous les actionnaires de la Société sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale et se considèrent comme ayant été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut être tenue sans convocation préalable.

Article 11. - Représentation, quorum de présence et majorité

Tout actionnaire peut prendre part à toute Assemblée Générale soit en personne, soit en désignant par écrit, par mail, téléfax, télégramme ou par tous autres moyens de communication, une autre personne, qui n'a pas besoin d'être actionnaire, comme son mandataire. Le Conseil d'Administration peut déterminer la forme des procurations à utiliser et peut exiger qu'elles soient déposées au moins 5 (cinq) jours francs avant la date de la réunion.

Tout actionnaire peut participer à toute Assemblée Générale par conférence téléphonique ou vidéoconférence ou tous autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes participant à la réunion d'être identifiées, d'entendre les autres participants et de leur parler. La participation à une réunion de cette façon est réputée comme équivalente à une participation en personne à une telle réunion.

Chaque action donne droit à 1 (une) voix.

Sauf s'il en est disposé autrement dans la Loi des Sociétés ou les Statuts, les résolutions de l'Assemblée Générale sont prises à la majorité simple des voix exprimées quelle que soit la portion du capital social présente ou représentée.

Cependant, les résolutions visant à modifier les Statuts peuvent seulement être adoptées dans une Assemblée Générale où au moins la moitié du capital social est présente ou représentée et pour laquelle l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées et, le cas échéant, le texte de celles qui touchent à l'objet ou à la forme de la Société. Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une deuxième assemblée peut être convoquée, dans les formes prévues par les Statuts, par des annonces déposées au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et publiées au moins 15 (quinze)

jours avant l'assemblée au Recueil Electronique des Sociétés et Associations et dans un journal publié au Luxembourg. Cette convocation reproduit l'ordre du jour et indique la date et les résultats de la précédente assemblée. Dans les 2 (deux) assemblées, les résolutions, pour être adoptées, doivent réunir les deux tiers au moins des voix exprimées à l'Assemblée Générale en question.

En outre, les engagements des actionnaires de la Société ne peuvent être augmentés qu'avec leur consentement unanime.

Les voix attachées aux actions pour lesquelles l'actionnaire n'a pas pris part au vote, s'est abstenu ou a voté blanc ou nul ne sont pas prises en compte pour le calcul de la majorité requise.

IV. ADMINISTRATION

Article 12. - Le Conseil d'Administration

La Société est administrée par un Conseil d'Administration composé d'au moins 3 (trois) membres (les “**Administrateurs**”) qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société.

Les Administrateurs sont élus par l'Assemblée Générale pour une durée n'excédant pas 6 (six) ans et sont rééligibles. L'Assemblée Générale détermine aussi le nombre d'Administrateurs et la durée de leur mandat. Tout Administrateur peut, à tout moment, être révoqué, avec ou sans motif, et remplacé par décision de l'Assemblée Générale.

En cas de vacance d'un poste d'Administrateur pour cause de décès, de retraite ou autre cause, les Administrateurs restants peuvent élire, à la majorité des voix, un Administrateur afin de pourvoir provisoirement au remplacement du poste devenu vacant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale.

Article 13. - Réunions du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration élit un président parmi ses membres. Le président préside toutes les réunions du Conseil d'Administration et de l'Assemblée Générale. En l'absence du président, les autres Administrateurs éliront un président *pro tempore*, qui présidera la réunion en question, à la majorité simple des voix des Administrateurs présents ou représentés à ladite réunion.

Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation du président au lieu indiqué dans la convocation aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que 2 (deux) Administrateurs le demandent.

Un avis de convocation écrit à toute réunion du Conseil d'Administration sera donné par courrier électronique, par télécopie ou tout autre moyen de communication à tous les Administrateurs avec un préavis d'au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf dans des circonstances d'urgence, dans lesquelles la nature de l'urgence est mentionnée sommairement dans l'avis de convocation de la réunion du Conseil d'Administration.

Aucune convocation écrite n'est requise si tous les Administrateurs sont présents ou représentés durant la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment

informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Tout Administrateur peut renoncer à son droit de recevoir une convocation écrite en donnant son accord par écrit. Des copies de tels accords écrits qui sont transmises par télécopie ou par courrier électronique ou tout autre moyen de communication peuvent être acceptées comme preuve de l'accord écrit. Une convocation spéciale n'est pas requise pour les réunions se tenant à une heure et dans un lieu déterminés dans un calendrier préalablement adopté par résolution du Conseil d'Administration.

Tout Administrateur peut se faire représenter au Conseil d'Administration en désignant par écrit un autre Administrateur comme son mandataire. Les copies de ces procurations écrites qui sont transmises par téléfax ou par courrier électronique peuvent être acceptées comme preuve de ces procurations écrites à la réunion du Conseil d'Administration.

Tout Administrateur peut participer à une réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les Administrateurs participant à la réunion du Conseil d'Administration peuvent être identifiés, (ii) toutes les personnes participant à la réunion peuvent entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion du Conseil d'Administration est retransmise de manière continue et (iv) les Administrateurs peuvent valablement délibérer, et la participation à une réunion du Conseil d'Administration par un tel moyen de communication équivaut à une participation en personne à une telle réunion. Une réunion du Conseil d'Administration tenue par un tel moyen de communication est réputée se tenir à Luxembourg.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer ou agir valablement que si au moins la majorité des Administrateurs est présente (ce qui peut être par le biais d'un appel téléphonique ou vidéo conférence, à condition qu'au moins 2 (deux) Administrateurs soient présents physiquement) ou représentés à la réunion du Conseil d'Administration. Les décisions sont prises à la majorité des voix des Administrateurs présents ou représentés à cette réunion. En cas d'égalité des voix, la voix du Président est prépondérante.

Le Conseil d'Administration peut également, à l'unanimité, prendre des résolutions par écrit (les "**Résolutions Circulaires**"), qui sont valables et contraignantes de la même manière que si elles avaient été adoptées lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Les Résolutions Circulaires consisteront en un ou plusieurs documents contenant les résolutions signées, manuellement ou électroniquement, par chaque Administrateur. La date des Résolutions Circulaires sera la date de la dernière signature.

Article 14 - Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration

Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration sont établis par écrit et signés par le président de la réunion et un deuxième Administrateur présent à la réunion. Toutes procurations y seront annexées.

Les copies ou extraits des procès-verbaux doivent être certifiés par le Président.

Article 15. - Pouvoirs du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi sur les Sociétés et les Statuts à l'Assemblée Générale relèvent de la compétence du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration peut créer un ou plusieurs comité(s) pour l'assister. La composition et les attributions de ce (ou ces) comité(s) sont déterminée(s) par le Conseil d'Administration. Ce (ou ces) comité(s) exerce(nt) ses(leurs) activités sous la responsabilité du Conseil d'Administration.

Article 16. - Délégation de pouvoirs

Article 16.1. - Gestion journalière

Le Conseil d'Administration peut déléguer tout ou une partie de ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société à cet égard aux personnes visées au paragraphe 2 de l'article 13 de la Loi sur les Services de Paiement (les "**Délégués à la gestion journalière**"), qui n'ont pas besoin d'être Administrateur ou actionnaire de la Société, agissant dans les conditions et avec les pouvoirs déterminés par le Conseil d'Administration.

Les Délégués à la gestion journalière sont nommés et révoqués par le Conseil d'Administration.

Article 16.2. - Comité de direction

Le Conseil d'Administration peut encore déléguer ses pouvoirs de gestion à un comité de direction, composé d'au moins 2 (deux) membres qui n'ont pas besoin d'être Administrateur ou actionnaire de la Société. Toutefois, pareille délégation ne peut pas porter sur la politique générale de la Société de même que sur les actes réservés au Conseil d'Administration par la Loi sur les Sociétés.

Le comité de direction agit sous la surveillance du Conseil d'Administration.

La nomination, révocation, rémunération, la durée du mandat des membres du comité de direction ainsi que le mode de fonctionnement du comité de direction sont déterminés par le Conseil d'Administration.

Article 16.3. - Pouvoirs spéciaux

Le Conseil d'Administration peut conférer des pouvoirs spéciaux pour des opérations déterminées à un ou plusieurs mandataires, qui n'ont pas besoin d'être Administrateur ou actionnaire de la Société.

Article 17. - Représentation de la Société vis-à-vis des tiers

La Société est engagée, en toutes circonstances, par la signature conjointe de 2 (deux) Administrateurs.

Lorsque la gestion journalière est concernée, la Société est aussi engagée par la signature conjointe d'au moins 2 (deux) Délégués à la gestion journalière, agissant conformément aux pouvoirs conférés à ces Délégués à la gestion journalière par le Conseil d'Administration.

Lorsqu'un comité de direction a été institué, la Société est encore engagée par la signature conjointe d'au moins 2 (deux) membres de tel comité de direction, agissant conformément aux pouvoirs conférés au comité de direction par le Conseil d'Administration.

En outre, la Société est engagée par la signature de toute personne à qui le Conseil d'Administration a conféré un pouvoir spécial, mais seulement dans les limites de ce pouvoir spécial.

V. SURVEILLANCE

Article 18. - Auditeur(s)

Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréé(s) qui est(sont) nommé(s) pour une période n'excédant pas 6 (six) ans et est(sont) rééligible(s).

Le(s) réviseur(s) d'entreprises est(sont) nommé(s) par l'Assemblée Générale qui détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur fonction.

Ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par décision de l'Assemblée Générale.

VI. EXERCICE SOCIAL - APPROBATION DES COMPTES ANNUELS - AFFECTATION DES BENEFICES

Article 19. - Exercice social

L'exercice social de la Société commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Article 20. - Approbation des comptes annuels

Le Conseil d'Administration établit les comptes annuels de la Société qui sont soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale annuelle.

Au plus tard 1 (un) mois avant l'Assemblée Générale annuelle, le Conseil d'Administration soumet les comptes annuels ensemble avec le rapport du Conseil d'Administration (le cas échéant) et tout autre document susceptible d'être requis par la Loi sur les Sociétés, au(x) réviseur(s) d'entreprises de la Société, selon le cas, qui établit ensuite son(leur) rapport.

Au plus tard 8 (huit) jours avant l'Assemblée Générale annuelle, les comptes annuels, le rapport du Conseil d'Administration (le cas échéant) et le rapport du (ou des) réviseur(s) d'entreprises ainsi que tout autre document pouvant être requis par la Loi sur les Sociétés doivent être déposés au siège social de la Société où ils sont disponibles pour inspection par tout actionnaire durant les heures de bureau habituelles.

Article 21. - Affectation des bénéfices

Sur les bénéfices nets annuels de la Société, 5% (cinq pour cent) sont affectés à la réserve prévue par la loi. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire

lorsque la réserve légale aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social de la Société.

L'Assemblée Générale détermine comment le solde des bénéfices annuels est réparti et, plus particulièrement, peut décider de déclarer et payer des dividendes dans les limites prescrites par la Loi sur les Sociétés.

Le Conseil d'Administration peut décider de déclarer et payer des dividendes intérimaires sur les bénéfices et réserves distribuables, y compris la prime d'émission, dans les conditions et limites fixées par la Loi sur les Sociétés.

VII. DISSOLUTION ET LIQUIDATION

Article 22. - Dissolution et liquidation

La Société peut être dissoute, à tout moment, par une décision de l'Assemblée Générale statuant de la manière requise pour modifier les Statuts, tel que prescrit à l'Article 11 ci-avant.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation est effectuée par un ou plusieurs liquidateur(s) (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommé(s) par l'Assemblée Générale décidant cette liquidation. Cette Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateur(s).

VIII. DROIT APPLICABLE

Article 23. - Droit applicable

Toutes les questions non régies par les Statuts sont à interpréter conformément aux lois applicables, en particulier à la Loi sur les Services des Paiements et la Loi sur les Sociétés.

DISPOSITIONS TRANSITOIRES

Le premier exercice social commence aujourd'hui et se clôt le 31 décembre 2017.

La première Assemblée Générale annuelle sera tenue en 2018.

SOUSCRIPTION

Les Statuts ayant ainsi été arrêtés, la partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, déclare qu'elle souscrit au moyen d'un apport en numéraire à l'ensemble des 300 (trois cent) actions représentant la totalité du capital social de la Société, et ayant un prix de souscription de EUR 100 (cent euros) chacune.

Toutes les actions ont été entièrement libérées par la partie comparante au moyen d'un apport en numéraire d'un montant total de EUR 30.000 (trente mille euros) de sorte que la somme de EUR 30.000 (trente mille euros) est dès lors à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été attesté au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

La totalité de l'apport en numéraire est attribuée au capital social de la Société.

DECLARATION - ESTIMATION DES FRAIS

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées aux articles 26, 26-3 et 26-5 de la Loi sur les Sociétés (le

paragraphe (2) de l'article 26-1 n'étant pas applicable, aucun apport d'actifs autre qu'un apport en numéraire n'a été effectué à la constitution de la Société) sont bien remplies et en constate expressément l'accomplissement.

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison de sa constitution, sont estimés approximativement à la somme de EUR 1.350 (mille trois cent cinquante euros).

RESOLUTIONS DE L'ACTIONNAIRE UNIQUE

La partie comparante, représentée comme indiqué ci-dessus, et représentant l'intégralité du capital social souscrit, a pris les résolutions suivantes :

1. le nombre d'Administrateurs est fixé à 3 (trois) et le nombre de réviseur d'entreprises à 1 (un) ;
2. les personnes suivantes sont nommées en tant qu'Administrateurs :
 - a) M. **Yuzo KANO**, né à Tokyo (Japon) le 9 janvier 1976, demeurant à Park Axis 2104, 1-3-1 Minami-Aoyama, Minato-ku, Tokyo, 107-0062, Japon ;
 - b) M. **So SAITO**, né à Osaka (Japon) le 2 novembre 1973, demeurant à 6-7-7-206, Akasaka, Minato-ku, Tokyo, 107-0052, Japon ;
 - c) M. **Rikiya MASUDA**, né à Saitama (Japon) le 10 janvier 1985, demeurant à 2-13-27 Hizaori-cho, Asaka-shi, Saitama, Japon.

leur mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle de l'année 2018 appelée à approuver les comptes annuels du premier exercice social de la Société ;

3. est nommé en tant que réviseur de la Société ;

« **ERNST & YOUNG** », une société anonyme, établie et ayant son siège social à L-1855 Luxembourg, 35E, Avenue John F. Kennedy, inscrite au Registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 47.771;

son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle de l'année 2018 appelée à approuver les comptes annuels du premier exercice social de la Société ;

4. le siège social de la Société est fixé à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de cette même partie comparante et en cas de distorsions entre la version anglaise et française, **la version anglaise prévaudra.**

Dont acte, fait et passé, date qu'en tête des présentes à Luxembourg.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des parties comparantes, connu du notaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signés D. BARBOSA, M. SCHAEFFER

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 12 janvier 2017

Relation : 2LAC/2017/800

Reçu soixante-quinze euros

75.-

Le receveur :Y. THILL

POUR EXPEDITION CONFORME

Luxembourg, le 18 janvier 2017